

PENGARUH PER (*Price Earning Ratio*), ROI (*Return on Investment*) dan ROE (*Return on Equity*) TERHADAP HARGA SAHAM BANK UMUM SWASTA NASIONAL TAHUN 2008



SKRIPSI

**Diajukan Untuk memenuhi Tugas Dan Syarat-Syarat Guna Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta**

Disusun Oleh :

CATUR ROHMADI

B100 060 198

**FAKULTAS EKONOMI JURUSAN MANAJEMEN
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2011

PENGESAHAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi dengan judul :
**“PENGARUH PER (*Price Earning Ratio*), ROI (*Return on Investment*) dan
ROE (*Return on Equity*) TERHADAP HARGA SAHAM BANK UMUM
SWASTA NASIONAL TAHUN 2008”**

Yang ditulis oleh :

Nama : **CATUR ROHMADI**

N I M : **B 100 060 198**

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat
untuk diterima.

Surakarta,Maret 2011

Pembimbing Utama

(Anton Agus Setyawan, SE., M.Si)

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta

(Dr Triyono, SE, M.Si.)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI

Jl. Ahmad Yani Tromol Pos I Pabelan, Kartasura Telp. (0271) 717417 Surakarta -57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : CATUR ROHMADI

NIRM :

Jurusan : MANAJEMEN

Judul Skripsi : PENGARUH PER (Price Earning Ratio), ROI (Return on Investment), dan ROE (Return on Equity) TERHADAP HARGA SAHAM BANK UMUM SWASTA NASIONAL TAHUN 2008.

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, **MARET 2011**

Yang membuat pernyataan,

CATUR ROHMADI

MOTTO

" Jadikanlah sabar dan sholat sebagai penolongmu, dan sesungguhnya yang demikian itu berat kecuali orang-orang yang beriman".

(QS. Al-Baqoroh ; 45)

" Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan) kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain dan hanya kepada Allah SWT hendaknya kamu berharap"

(QS. Alam Nasyrat : 30 : 7 – 8)

" Mengakui kekurangan diri adalah tangga buat mencapai cita-cita, berusaha terus untuk mengisi kekurangan adalah kebenaran yang luar biasa"

(Hamka)

" Jadilah seperti pohon kayu yang lebat buahnya, tumbuh di tepi jalan. Dilempar buahnya dengan batu, tetapi tetap dibalas dengan buah "

(Abu Bakar As-Shidiq)

"Sebuah SUKSES lahir bukan karena kebetulan atau keberuntungan semata. Sebuah SUKSES terwujud karena dilakukan melalui Target yang tepat, Perencanaan yang matang, Keyakinan, Kerja Keras, Keuletan dan Niat Baik".

(Andri Wongso_Motivator)

"Apa yang anda lakukan hari ini adalah cermin masa depan anda,".

(Catur Rohmadi)

PERSEMBAHAN

Kupersembahkan karya ini untuk :

- 1. Allah SWT yang tidak pernah meninggalkan hambanya dan sebagai bentuk ibadahku.*
- 2. Rosullah SAW semoga sholawat beserta salam selalu tercurah kepada beliau, keluarga dan para sahabat-sahabatnya.*
- 3. Kedua orang tuaku tercinta yang selalu mencurahkan kasih sayangnnya tanpa henti*
- 4. Keluarga mas Aris Wibowo, mas Didik Sartono, Mbak Alex Candra terima kasih atas dukungan kalian sehingga saya bisa menyelesaikan perkuliahan ini.*
- 5. Masyarakat dusun Ngawen.*
- 6. Sahabat-sahabatku yang selalu memberikan semangat dalam segala hal*
- 7. Almamater tercinta*

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Dengan memuji syukur alhamdulillah kepada Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah serta karuniaNya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul : **“PENGARUH PER (Price Earning Ratio), ROI (Return on Investment), dan ROE (Return on Equity) TERHADAP HARGA SAHAM BANK UMUM SWASTA NASIONAL TAHUN 2008”**, sebagai salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung hingga selesainya skripsi ini.

Ucapan terima kasih dan penghargaan yang tulus penulis ucapkan kepada :

1. **Bapak Prof. Dr. H. Bambang Setiadji, MS.** selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. **Bapak Dr. Triyono, SE, M.Si** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. **Bapak Drs. Agus Muqorobin, MM.** selaku Ketua Jurusan Manajemen Universitas Muhammadiyah Surakarta

4. **Bapak Anton Agus Setyawan SE., M.Si.** selaku Dosen Pembimbing Skripsi bagi penulis yang banyak memberikan arahan, ilmu dan bimbingannya.
5. Para dosen pengajar di Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi UMS yang sejak dari awal semester memberikan ilmunya dan bimbingannya sehingga penulis dapat menyelesaikan pendidikannya dengan baik.
6. Kedua Orang tuaku, sepasang suami istri yang mempunyai motivasi dan komitmen dalam memberikan yang terbaik bagi putera-putrinya, baik moril maupun materiil,, perjuangan beliau merupakan motivasi pelajaran hidup yang nyata bagi penulis. TERIMA KASIH MY PARENT
7. Keluarga Mas Aris Wibowo, Mas Didik Sartono, Mbak Alex Candra terima telah banyak memberikan nasehat dan sudah memberikan contoh yang terbaik kepada penulis.
8. Seluruh masyarakat desa ngawen yang merupakan tempat muara kehidupan bagi penulis.
9. Kepada kangmas Ramadhani S.E terima kasih banyak broo, telah memberikan tempat tinggal sementara bagi saya.. GRATISS LAGI....dan terima kasih kepada adik-adik q, Junet dan Totok yang sudah bersama-sama menempati dan menjaga rumahnya Ramadhani.
10. Ustadz masjid Nurul Huda (Al-MUSTOFA S.E , ARIF , HUDA),, terima kasih atas tempat tinggalnya dan ilmu aqidahnya,,
11. Para pengurus HEMA Manajemen FE UMS 2009 : **Bayu, Ghilar, Isti, Rizal, Ari, Nurul, Baut, Dio, Pipit, Nugroho, Ryan, Apri, Fatma, Dian, Maya, Eka, Dani, Munif dan Evi.** Terima kasih telah memberikan yang terbaik dan

menjadi partner dalam kepengurusan saya. Tidak akan terlupakan semua kenangan-kenangan bersama kalian, baik suka maupun duka.

12. Seluruh alumni HEMa Manajemen dan adik-adik pengurus HEMa Manajemen banyak ilmu yang penulis dapat di HEMa Manajemen,, semoga ikatan silaturahmi ini langgeng.. amiiinnn

13. Hallo temen-temen DPM,, banyak sekali kenangan yang pasti tidak bisa dilupakan,,, khususnya waktu kegiatan PPA 2010, terima kasih telah banyak memberikan pengetahuan lebih tentang organisasi kepada penulis..

14. Temen-temen lembaga ORMAWA FE UMS, yang sudah memberikan tempat bagi penulis untuk mengaktualisasikan diri.

15. My friends kelas H angkatan 2006,,yang selalu guyonan,, kita jaga pertemanan ini

16. Dan semua pihak yang telah membantu dari A sampai Z sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan untuk itu saran dan masukan sangat penulis hargai. Dan akhirnya semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan semua pihak yang membutuhkannya.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Surakarta, Maret 2011

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xi
ABSTRAKSI	xii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Batasan Masalah	6
D. Tujuan Penelitian	7
E. Manfaat Penelitian	7
F. Sistematika Penulisan Skripsi	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori.....	10
a.1. Bank	10
a.2. Faktor Fundamental yang mempengaruhi harga saham	13

	a.3. Harga Saham.....	17
	B. Kerangka Konseptual dan Hipotesis	19
	C. Penelitian Terdahulu.....	20
BAB	III METODOLOGI PENELITIAN	
	A. Jenis Penelitian	21
	B. Data dan Sumber Data	21
	C. Populasi dan Sampel	21
	D. Metode Pengumpulan Data	22
	E. Definisi Operasional Variabel	23
	F. Metode Analisis Data	24
BAB	IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
	A. Deskripsi Variabel Penelitian	34
	B. Analisis Regresi.....	35
	C. Pengujian Asumsi Klasik	37
	D. Pengujian Hipotesis	43
	E. Model Terkena Multikolinearitas.....	51
	F. Pembahasan Hasil Penelitian	53
BAB	V PENUTUP	
	A. Kesimpulan	56
	B. Keterbatasan Penelitian	57
	C. Saran	57

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	19

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 Tabel Descriptive Statistik	34
Tabel 4.2 Analisis Regresi	35
Tabel 4.3 Uji Normalitas.....	38
Tabel 4.4 Uji Multikolinearitas	40
Tabel 4.5 Uji Heterokedastisitas	41
Tabel 4.6 Uji Autokorelasi.....	43
Tabel 4.7 Uji t Statistik	44
Tabel 4.8 Uji F.....	49
Tabel 4.9 Koefisien Determinasi.....	51
Tabel 4.10 Analisis Regresi setelah dilakukan drop.....	52
Tabel 4.11 Koefisien Determinasi setelah dilakukan dro	52
Tabel 4.12 Uji F setelah dilakukan drop.....	53

ABSTRAKSI

”Pengaruh PER (Price Earning Ratio), ROI (Return on Investment), dan ROE (Return on Equity) Terhadap Harga Saham Bank Umum Swasta Nasional Tahun 2008” Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi. Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Kata Kunci : PER (Price Earning Ratio), ROI (Return on Investment), ROE (Return on Equity), Harga Saham

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan perbankan swasta nasional yang go publik tahun 2008, sedangkan sampel dalam penelitian ini berjumlah 24 perusahaan dengan menggunakan metode purposive sampling. Variabel terikat (Y) dalam penelitian ini adalah harga saham, sedangkan variabel bebas dalam penelitian ini adalah PER (X_1), ROI (X_2), ROE (X_3). Metode pengumpulan data menggunakan metode dokumentasi. Metode analisis datanya analisis statistik dan asumsi klasik.

Hasil penelitian sebelum dilakukan koreksi menunjukkan bahwa PER, ROI dan ROE dalam uji F secara simultan tidak berpengaruh terhadap harga saham, untuk uji t hanya variabel ROI yang berpengaruh secara parsial terhadap harga saham perbankan swasta nasional, dengan koefisien determinasi sebesar R^2 adalah 22%.

Hasil penelitian setelah dilakukan koreksi menunjukkan bahwa ROI dan ROE dalam uji F secara simultan berpengaruh terhadap harga saham, untuk uji t ROI dan ROE secara parsial keduanya berpengaruh terhadap harga saham secara parsial. Dengan koefisien determinasi sebesar 22%.